

First Venture ApS

Pilestræde 58, 1112 København K

c/o Lars Lokdam, Njord Law Firm

CVR-nr. 14 81 32 41

Årsrapport for perioden
2. april 2016 til 1. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 11/09 2017



Lars Lokdam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 2. april - 1. april	7
Balance 1. april	8
Noter til årsrapporten	11
Egenkapitalopgørelse	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017 for First Venture ApS.

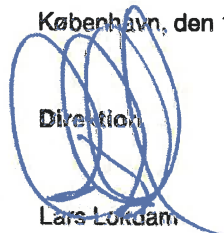
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. september 2017


Direktion
Lars Lørdam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i First Venture ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for First Venture ApS for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. september 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91


Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	First Venture ApS Pilestræde 58 c/o Lars Lokdam, Njord Law Firm 1112 København K
	CVR-nr.: 14 81 32 41 Regnskabsperiode: 2. april - 1. april Stiftet: 2. oktober 1990 Hjemsted: København
Direktion	Lars Lokdam
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering i fast ejendom og udlejning af fast ejendom samt handel med/og investering i værdipapirer og valuta.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 290.119, og selskabets balance pr. 1. april 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.190.999.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 2. april - 1. april

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttotab		-59.861	-292.639
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		65.060	0
Finansielle indtægter	2	190.839	206.218
Finansielle omkostninger	3	-486.157	-337.499
Resultat før skat		-290.119	-423.920
Skat af årets resultat	4	0	-1.888
Årets resultat		-290.119	-425.808
Overført resultat		-290.119	-425.808
		-290.119	-425.808

Balance 1. april

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6.570.460	6.706.400
Finansielle anlægsaktiver	6.571.460	6.706.400
Anlægsaktiver i alt	6.571.460	6.706.400
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.917.056	2.655.116
Andre tilgodehavender	651.638	626.575
Tilgodehavender	3.568.694	3.281.691
Likvide beholdninger	2.596	2.596
Omsætningsaktiver i alt	3.571.290	3.284.287
Aktiver i alt	10.142.750	9.990.687

Balance 1. april

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		126.000	125.000
Overført resultat		-2.316.999	-2.203.630
Egenkapital		-2.190.999	-2.078.630
Banker		667.467	674.874
Gæld til associerede virksomheder		2.655.855	2.656.294
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.663.956	7.394.804
Anden gæld		1.346.471	1.343.345
Kortfristede gældsforpligtelser		12.333.749	12.069.317
Gældsforpligtelser i alt		12.333.749	12.069.317
Passiver i alt		10.142.750	9.990.687
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	5		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 2. april	125.000	-2.203.630	-2.078.630
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	176.750	176.750
Korrigeret egenkapital 2. april	<u>125.000</u>	<u>-2.026.880</u>	<u>-1.901.880</u>
Kontant kapitalforhøjelse	1.000	0	1.000
Årets resultat	0	-290.119	-290.119
Egenkapital 1. april	<u>126.000</u>	<u>-2.316.999</u>	<u>-2.190.999</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapitel pr. 1. april 2017 udgør t.kr. -2.191. Selskabet har således tabt egenkapitalen. En væsentlig del af selskabets aktiver er finansieret ved lån fra selskabets anpartshaver, svarende til t.kr. 7.664. Anpartshaver har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende det pågældende lån, ligesom anpartshaver har tilkendegivet at ville støtte selskabet i nødvendigt omfang. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabets likviditets- og kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	165.776	182.120
Andre finansielle indtægter	25.063	24.098
	<u>190.839</u>	<u>206.218</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	3.984	3.959
Andre finansielle omkostninger	347.007	333.540
Renteeftergivelse, Ulvshale Badehotel A/S	135.166	0
	<u>486.157</u>	<u>337.499</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	1.888
	<u>0</u>	<u>1.888</u>

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv pr. 1. april 2017 på t.kr. 400.

Noter til årsrapporten

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Der indgår i balancen et tilgodehavende hos Ulvshale Badehotel A/S med t.kr. 1.944. Værdiansættelsen er behæftet med usikkerhed. Værdiansættelsen af tilgodehavendet er baseret på, at det vil være muligt for Ulvshale Badehotel A/S at afhænde dets ejendom til en pris, som i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi af ejendommen på t.kr. 9.000. Afhændes ejendommen til en lavere værdi, eller findes der ikke anvendelsesmuligheder for ejendommen, som kan understøtte den regnskabsmæssige værdi på t.kr. 9.000, vil der skulle ske nedskrivning på tilgodehavende, da værdien af ejendommen understøtter værdiansættelsen af tilgodehavendet.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som moderselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidrisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for Ulvshale Badehotel A/S, som på balancedagen ikke har gæld til andre end ejergruppen.

Selskabet har afgivet en hensigtserklæring overfor ResultMaker A/S om at tilføre yderligere kapital, såfremt det er nødvendigt, således at udviklingen af ResultMaker A/S kan fortsætte.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i selskabets kapitalandele i Ulvshale Badehotel A/S (nom. 67.500), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1/4 2017 udgør kr. 0. Anpartshaverne hæfter endvidere personligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for First Venture ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.